

شركة اسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

المحتويات	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
بيان المركز المالي المجمع	1
بيان الدخل المجمع	2
بيان الدخل الشامل المجمع	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	4
بيان التدفقات النقدية المجمع	5
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	27-6

Deloitte.
ديلويت وتوش
الـوزان وشركاه
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت
هاتف: 2243 8060 - 2240 8844 965 +
فاكس: 2245 2080- 2240 8855 965 +
www.deloitte.com

BDO
برج الجوهرة، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: 96522426999+
فاكس :96522401666+
www.bdo.com.kw

شركة أسمنت الكويت ش.م.ك. عامة
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة اسمنت الكويت (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وهي أيضاً المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع، باستثناء ما ورد بإيضاح رقم (1) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق باستكمال الإجراءات اللازمة لتوفيق أوضاع الشركة الأم مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
الوزان وشركاه - ديلويت وتوش

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة أ
BDO النصف وشركاه

الكويت في 18 مارس 2015

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2014	2013
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومنشآت ومعدات	5	161,395,528	155,460,323
موجودات غير ملموسة		832,467	856,139
استثمارات عقارية	6	866,692	890,706
استثمارات في شركات زميلة	7	15,594,249	15,029,843
استثمارات متاحة للبيع	8	64,371,378	71,569,566
		243,060,314	243,806,577
موجودات متداولة			
مخزون	9	16,140,677	20,895,761
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	10	24,310,629	18,193,790
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	11	8,922,146	9,405,863
النقد والنقد المعادل	12	15,748,696	18,442,018
		65,122,148	66,937,432
مجموع الموجودات		308,182,462	310,744,009
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	73,330,387	73,330,387
علاوة إصدار		26,675,810	26,675,810
أسهم خزانة	14	(13,497,645)	(13,497,645)
أرباح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592
احتياطي إجباري	15	41,126,696	39,309,913
احتياطي اختياري	16	36,164,207	34,347,424
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(14,292,043)	(9,369,876)
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(692,744)	(713,055)
نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية		32,502	(51,555)
أرباح مرحلة		25,592,880	24,739,790
مجموع حقوق الملكية		193,815,770	194,146,913
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	17	71,772,564	73,469,975
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		2,255,904	1,977,598
		74,028,468	75,447,573
مطلوبات متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	17	17,220,436	23,282,253
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	18	23,117,788	17,867,270
		40,338,224	41,149,523
مجموع المطلوبات		114,366,692	116,597,096
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		308,182,462	310,744,009

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سليمان خالد الغنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2014	2013
المبيعات		83,498,637	69,035,362
تكلفة المبيعات	19	(59,723,418)	(51,326,937)
مجمل الربح		23,775,219	17,708,425
إيرادات نشاط أخرى	20	211,523	1,117,451
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية		(4,236,942)	(3,602,837)
انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات	5	(1,017,546)	-
ربح العمليات		18,732,254	15,223,039
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	10	(554,526)	(78,497)
أعباء تمويل		(2,916,986)	(108,619)
إيرادات فوائد		62,783	33,519
صافي أرباح استثمارات	21	2,300,206	2,248,652
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	7	544,095	659,302
صافي الربح قبل الاستقطاعات		18,167,826	17,977,396
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(164,620)	(156,872)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(435,020)	(406,406)
زكاة		(105,674)	(114,070)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(140,000)	(140,000)
صافي ربح السنة		17,322,512	17,160,048
ربحية السهم (فلس)	22	24.29	26.14

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2014	2013
صافي ربح السنة		17,322,512	17,160,048
بنود الدخل الشامل الأخرى			
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع:			
استثمارات متاحة للبيع:			
صافي (الخسائر)/ الأرباح الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع		(4,346,666)	3,371,497
المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع		(575,501)	(352,022)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	21	-	533,287
		(4,922,167)	3,552,762
استثمارات في شركات زميلة:			
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	7	20,311	37,280
فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية:			
نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية		84,057	(51,555)
إجمالي بنود (الخسائر) / الدخل الشامل الأخرى للسنة		(4,817,799)	3,538,487
إجمالي الدخل الشامل للسنة		12,504,713	20,698,535

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي عام	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية	أرباح مرحلة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في 1 يناير 2013	63,765,554	5,154,935	(13,487,906)	445,592	37,512,173	32,549,684	18,930,128	(12,922,638)	(750,335)	-	20,437,498	151,634,685
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,160,048	17,160,048
اجمالي بنود الدخل / (الخسائر) الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	3,552,762	37,280	(51,555)	-	3,538,487
شراء أسهم خزانة	-	-	(9,739)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,739)
توزيعات أرباح نقدية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,262,276)	(9,262,276)
زيادة رأس المال	9,564,833	21,520,875	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,085,708
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	-	1,797,740	-	-	-	-	(3,595,480)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	73,330,387	26,675,810	(13,497,645)	445,592	39,309,913	34,347,424	18,930,128	(9,369,876)	(713,055)	(51,555)	24,739,790	194,146,913
الرصيد في 1 يناير 2014	73,330,387	26,675,810	(13,497,645)	445,592	39,309,913	34,347,424	18,930,128	(9,369,876)	(713,055)	(51,555)	24,739,790	194,146,913
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,322,512	17,322,512
اجمالي بنود (الخسائر) / الدخل الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	-	(4,922,167)	20,311	84,057	-	(4,817,799)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,835,856)	(12,835,856)
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	-	1,816,783	-	-	-	-	(3,633,566)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	73,330,387	26,675,810	(13,497,645)	445,592	41,126,696	36,164,207	18,930,128	(14,292,043)	(692,744)	32,502	25,592,880	193,815,770

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2014	2013
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		17,322,512	17,160,048
تسويات:			
الاستهلاكات والإطفاءات		2,632,655	2,396,510
خسائر/ (أرباح) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات		29,658	(42,735)
انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات		1,017,546	-
خسائر استبعاد موجودات غير ملموسة		733	-
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	10	554,526	78,497
أعباء تمويل		2,916,986	108,619
إيرادات فوائد		(62,783)	(33,519)
صافي أرباح استثمارات	21	(2,443,950)	(2,397,507)
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	7	(544,095)	(659,302)
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		278,306	140,733
صافي الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل		21,702,094	16,751,344
مخزون		4,755,084	4,783,357
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(5,729,506)	(3,236,658)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		1,059,633	1,071,752
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		5,623,101	(716,406)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		27,410,406	18,653,389
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(9,707,081)	(19,384,700)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		34,264	60,126
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة		(30,502)	(36,285)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(889,711)	(534,663)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		2,775,465	4,017,205
ودائع لدى مؤسسات مالية		-	380,000
توزيعات أرباح مستلمة		1,316,442	1,876,275
إيرادات فوائد مستلمة		62,783	33,519
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(6,438,340)	(13,588,523)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
زيادة رأس المال		-	31,085,708
المسحوب من قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات		22,175,372	19,962,550
المسدد لقروض وتسهيلات بنكية ومرابحات		(29,934,600)	(35,509,016)
أعباء تمويلية مدفوعة		(3,131,979)	(4,166,843)
توزيعات أرباح مدفوعة		(12,774,181)	(9,212,444)
شراء أسهم خزانة		-	(9,739)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية		(23,665,388)	2,150,216
صافي التغير في النقد والنقد المعادل		(2,693,322)	7,215,082
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		18,442,018	11,226,936
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	12	15,748,696	18,442,018

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984.

فيما يلي الأغراض التي أسست من أجلها الشركة:

1. إقامة مشروع لإنتاج الاسمنت العادي والاسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات والاسمنت البورتلاندي للأغراض الصناعية وبشكل عام جميع أنواع الاسمنت.
2. إقامة المصانع والمعامل التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة.
3. القيام بالمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والعدد والآلات المرتبطة بطبيعة عمل الشركة ونقلها سواء داخل البلاد أو خارجها.
4. للشركة أن تهتم أو تشترك بأي وجه من وجوه الاشتراك مع الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها ولها أن تشترك في تأسيس الشركات العقارية.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها وتنميتها محلياً وعالمياً في محافظ مالية ومحافظ عقارية، واستثمار أموال الشركة عن طريق المساهمة في تأسيس الشركات بكافة أنواعها وباختلاف أغراضها وفي الصناديق الاستثمارية داخل وخارج دولة الكويت على أن تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

يقع المركز الرئيسي للشركة في شرق، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، بيت الاسمنت، ص.ب. 20581 الصفاة 13066 – دولة الكويت.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة").

اسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 2014	نسبة الملكية % 2013
شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت	99.250	99.250
شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م	عقاري	الكويت	96.000	96.000
شركة أسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت	99.844	99.844

تم استخدام البيانات المالية المدققة للشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 26,502,040 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (23,068,396 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013)، كما بلغ صافي أرباحها 1,161,752 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (مبلغ 1,630,966 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، لاحقاً وبتاريخ 28 مارس 2013 تم تعديل قانون الشركات بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). ووفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللائحة التنفيذية التي تم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ونشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013 تحدد الأسس والقواعد التي تطبقها الشركة في توفيق أوضاعها طبقا لأحكام قانون الشركات والتعديلات اللاحقة خلال سنة من تاريخ النشر.

مازالت الشركة الأم بصدد استكمال الإجراءات اللازمة لتوفيق أوضاعها مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 18 مارس 2015 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة العمومية للمساهمين.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المهمة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات العقارية وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيم العادلة، كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 معايير جديدة ومعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي صدرت ويسري مفعولها على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، المعيار الدولي للتقارير المالية 12، ومعيار المحاسبة الدولي 27 المنشآت الاستثمارية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، المعيار الدولي للتقارير المالية 12، ومعيار المحاسبة الدولي 27 المنشآت الاستثمارية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تُعرّف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المنشأة الاستثمارية وتتطلب من المنشأة المعدة للبيانات المالية والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية ألا تقوم بتجميع شركاتها التابعة، ولكن يتوجب عليها بدلاً من ذلك قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة. تم عمل تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 وذلك لتقديم متطلبات الإفصاح الجديدة للمنشآت الاستثمارية.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على الافصاحات أو المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. حيث أن المجموعة ليست منشأة استثمارية.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 المتطلبات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية. تم تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي. وقامت المجموعة بتقييم ما إذا كان بعض موجوداتها ومطلوباتها المالية مؤهلة للمقاصة على أساس الشروط المنصوص عليها في التعديلات وتوصلت الى أن تطبيق التعديلات ليس له أي أثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها عن الموجودات غير المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تلغي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 متطلبات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها لوحدة توليد النقد التي تندرج ضمنها شهرة أو موجودات أخرى غير ملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة وذلك عندما لا يتم تسجيل أو عكس انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد ذات الصلة. كذلك تتطلب التعديلات إفصاحات إضافية قابلة للتطبيق عندما يتم قياس المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحدة توليد النقد بالقيمة العادلة مخصوماً منه تكاليف الاستبعاد.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر مادي على الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 – 2012:

- *المعيار الدولي للتقارير المالية 2 – الدفع على أساس الأسهم*
- *المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال*
- *المعيار الدولي للتقارير المالية 8 – القطاعات التشغيلية*
- *معيار المحاسبة الدولي 16 – الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38 – الأصول غير الملموسة*
- *معيار المحاسبة الدولي 24 – الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة*

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 – 2013:

- *المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال*
- *المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة*
- *معيار المحاسبة الدولي 40 – العقارات الاستثمارية*

لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- *التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة*
- *التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء*
- *التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعمّرة*

لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتوقع إدارة الشركة أنه من المحتمل أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة أثر ذلك بشكل تفصيلي.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ المفصح عنها فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة هذا الأثر بشكل تفصيلي.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أساس التجميع

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيردات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل المجمع كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أياً من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيب المشترك يكون للأطراف الذين لديهم سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما وتتواجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشتركة بالإجماع.

إن الاعتبارات التي تم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تشبه تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة على استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة أو مشروع مشترك مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفأة ولا مختبرة فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير، حيثما كان مناسباً، في بيان التغير في حقوق الملكية المجمع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة المستردة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية ثم تثبت خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة أو مشروع مشترك في بيان الدخل المجمع.

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومحصل البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

2.3.2 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

	العمر الإنتاجي
مباني	10 - 35 سنة
ألات ومعدات	7 - 25 سنة
وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	1 - 7 سنة

تتم مراجعة القيمة المتبقية للأصل والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير بدون أثر رجعي.

يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع.

تدرج مشروعات قيد التنفيذ ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان المركز المالي المجمع حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للاستخدام، وفي هذا التاريخ يتم إعادة تبويبها ضمن الموجودات المشابهة لها، ويتم البدء في احتساب استهلاك لها اعتباراً من ذلك التاريخ.

2.3.3 موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد والمشتراة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع.

تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطرق الإطفاء في نهاية كل سنة مالية. ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتبارا من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد والمشتراة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا أية خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

يتم شطب الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل المباع ثم تدرج في بيان الدخل المجمع.

2.3.4 استثمارات عقارية

إن العقارات المحتفظ بها لفترات تأجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل الشركة يتم تصنيفها كاستثمارات عقارية. تتضمن الاستثمارات العقارية أيضاً العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كاستثمارات عقارية.

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئيا بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملات الأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير الأولي لجعل العقار في الحالة اللازم أن يكون عليها كي يصبح مهيأً للتشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من الاستثمارات العقارية الحالية وقت تكبد التكلفة في حالة الوفاء بمعايير التحقق.

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة المستهلكة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد). لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وهو من 10 إلى 20 سنة.

يتم إلغاء إثبات الاستثمارات العقارية عند بيعها أو عند سحبها من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمار عقاري بمبلغ الفرق بين القيمة الدفترية وصافي متحصلات البيع. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد الاستثمارات العقارية في بيان الدخل المجمع في سنة الاستغناء أو البيع.

تتم التحويلات إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي. تتم التحويلات من الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بنية البيع.

2.3.5 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الأصل المالي ضمن هذه الفئة إذا تم امتلاكه بغرض بيعه في الأجل القصير. يتم تصنيف الموجودات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع سدادها خلال 12 شهرا، فيما عدا ذلك فإنه يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. يشمل صافي الربح أو الخسارة المثبتة في بيان الدخل المجمع أي توزيع أرباح أو فائدة مكتسبة من الأصل المالي. تم تحديد القيمة العادلة بالشكل المبين في (إيضاح 3.3).

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدينون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في إستلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينين (الذمم التجارية والمدينين الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة عند وجود دليل إيجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل المجمع للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديد علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمتراكمة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

2.3.7 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وصافي القيمة المحققة أيهما أقل. ويتم تحديد تكلفة المواد الخام على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة وتلك التي قيد التجهيز تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.9 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.10 أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

2.3.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجمع.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.12 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة، ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والخصميات الأخرى المشابهة.

- تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري. يتم عادة نقل هذه المخاطر والمنافع إلى المشتري عند التسليم وانتقال الملكية القانونية.
- يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني وتسجل الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.3.13 تكاليف اقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.14 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.3.15 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

3. إدارة المخاطر

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

أ) مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة. وكذلك استخدام أدوات تحوط لتغطية خطر أسعار صرف بعض العملات الأجنبية وذلك على مدار العام.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة لترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والاستثمارات والذمم المدينة والذمم الدائنة والقروض والتسهيلات البنكية والمرابحة.

فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

	2014	2013
صافي مراكز الدولار الأمريكي	(15,836,960)	(11,327,225)

في حالة انخفاض/ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى، فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد/ينخفض بمقدار 791,848 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (566,361 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر السعر

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقا على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها لدى شركات استثمار متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لتلك الاستثمارات.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. إن هذا التحليل يفترض تغير مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة ± 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

	الأثر على بيان الدخل المجمع		الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع	
	2014	2013	2014	2013
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	75,837	76,176	-	-
استثمارات متاحة للبيع	-	-	2,994,643	3,246,099

مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة:

حيث أن المجموعة ليس لديها موجودات هامة محملة بأسعار فائدة، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن مخاطر سعر الفائدة.

إن مخاطر سعر الفائدة ناتجة عن الاقتراض طويل الأجل. تحتفظ المجموعة بقروض محملة بأسعار فائدة متغيرة وأخرى محملة بأسعار فائدة ثابتة.

تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة ديناميكية. تأخذ المجموعة السيناريوهات المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتجديد القروض الحالية والقروض البديلة.

بتاريخ 31 ديسمبر 2014، فيما لو كانت أسعار الفائدة على التسهيلات البنكية والقروض والمرابحات بالدولار ارتفعت بمقدار 0.20% مع ثبات باقي العوامل الأخرى، كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 46,210 دينار كويتي (41,884 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

ب) مخاطر الائتمان

يمثل ذلك عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته في تاريخ الاستحقاق مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في المدينون والنقد والنقد المعادل، وتقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق ما يلي:

- التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة ائتمانية طيبة وأطراف ذات صلة وجهات حكومية.
- تنوع عدد العملاء وعدم تركيز التعامل مع عميل واحد.
- الحصول على كفالات بنكية لصالح الشركة من العملاء صادرة من بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي واعتمادات مستندية غير قابلة للإلغاء.
- التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل دوري.

تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

	2014		
	خلال سنة	أكثر من سنة إلى ثلاث سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	17,758,574	21,530,086	56,764,998
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	23,117,788	-	-
	2013		
	خلال سنة	أكثر من سنة إلى ثلاث سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	24,126,235	44,178,813	37,187,862
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	17,867,270	-	-

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار، الى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل للمديونية وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات مخصوماً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية.

تهدف المجموعة إلى الاحتفاظ بنسبة مديونية إلى إجمالي رأس المال تتراوح من 25% إلى 40% يتم تحديدها بنسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال.

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

2014	2013	
88,993,000	96,752,228	إجمالي قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(15,748,696)	(18,442,018)	(ناقصاً): النقد والنقد المعادل
73,244,304	78,310,210	صافي الديون
193,815,770	194,146,913	مجموع حقوق الملكية
267,060,074	272,457,123	إجمالي رأس المال
27.43	28.74	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2014	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2013	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات غير الملحوظة الهامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع:						
أسهم مسعرة	59,892,854	64,921,973	الأول	آخر أمر شراء	لا يوجد	لا يوجد
صناديق أجنبية	1,444,229	2,923,584	الثاني	صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:						
أسهم محلية	1,150,887	1,133,312	الثالث	بناءً على آخر بيانات مالية متوفرة أو على أساس آخر صفقة تمت عليها	لا يوجد	لا يوجد
صناديق محلية	365,858	390,198	الثاني	صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد
استثمارات أجنبية	7,405,401	7,882,353	الثاني	صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):

	31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2013	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
موجودات مالية				
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	24,310,629	24,310,629	18,193,790	18,193,790
مطلوبات مالية				
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	88,993,000	88,993,000	96,752,228	96,752,228
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	23,117,788	23,117,788	17,867,270	17,867,270
الإجمالي	112,110,788	112,110,788	114,619,498	114,619,498

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2014

	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية				
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	-	-	24,310,629	24,310,629
مطلوبات مالية				
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	-	-	88,993,000	88,993,000
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	23,117,788	23,117,788
الإجمالي	-	-	112,110,788	112,110,788

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2013

	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
موجودات مالية				
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	-	-	18,193,790	18,193,790
مطلوبات مالية				
قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات	-	-	96,752,228	96,752,228
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	17,867,270	17,867,270
الإجمالي	-	-	114,619,498	114,619,498

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في المستوى 3 أعلاه باستخدام طرق تقييم فنية متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية المجمعة. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة المخزون

تقوم الإدارة في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المخزون. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب من الإدارة القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة حول إمكانية التحصيل وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان والتغييرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمالية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء في السداد.

التزامات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء استثمار تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان سيتم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم اقتناء ذلك الاستثمار بغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل أو إذا كان سوف يتم إدارته وتقييم أدائه ورفع تقارير بذلك داخليا بناءً على أساس موثوق فيها لتحديد القيمة العادلة بناء على استراتيجية استثمار معتمدة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في أدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، كما أن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. تقوم المجموعة بتقييم، ضمن عوامل أخرى، التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. يوضح (إيضاح 8) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الحكم وظروف عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاكات للممتلكات والمنشآت والمعدات. وتقوم إدارة المجموعة بزيادة تكلفة الاستهلاك عندما تكون الأعمار الإنتاجية أقل من الأعمار التي تم تقديرها في السابق. تقوم المجموعة بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة أو الموجودات غير الاستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو بيعها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	أراضي ومباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	مشاريع قيد التنفيذ	الإجمالي
التكلفة					
في 1 يناير 2013	30,237,381	87,546,102	4,995,692	105,469,734	228,248,909
إضافات	641,986	254,509	1,557,507	19,024,994	21,478,996
تحويلات	686,223	1,401,552	102,762	(2,190,537)	-
استبعادات	-	(186,354)	(18,564)	-	(204,918)
فروق عملة	10,577	42,802	3,635	768	57,782
في 31 ديسمبر 2013	31,576,167	89,058,611	6,641,032	122,304,959	249,580,769
إضافات	44,688	799,775	3,092,237	5,603,452	9,540,152
تحويلات	2,815	-	-	(2,815)	-
استبعادات	-	(97,071)	(5,280)	-	(102,351)
فروق عملة	31,851	125,175	11,292	2,332	170,650
في 31 ديسمبر 2014	31,655,521	89,886,490	9,739,281	127,907,928	259,189,220
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة					
في 1 يناير 2013	21,155,675	69,770,121	1,038,316	-	91,964,112
المحمل للسنة	512,166	1,445,828	339,762	-	2,297,756
استبعادات	-	(186,355)	(1,173)	-	(187,528)
فروق عملة	7,579	35,767	2,760	-	46,106
في 31 ديسمبر 2013	21,675,420	71,065,361	1,379,665	-	94,120,446
المحمل للسنة	550,854	1,526,352	477,994	-	2,555,200
استبعادات	-	(38,146)	(283)	-	(38,429)
الانخفاض في القيمة	406,789	587,599	23,158	-	1,017,546
فروق عملة	24,063	106,154	8,712	-	138,929
في 31 ديسمبر 2014	22,657,126	73,247,320	1,889,246	-	97,793,692
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2013	9,900,747	17,993,250	5,261,367	122,304,959	155,460,323
في 31 ديسمبر 2014	8,998,395	16,639,170	7,850,035	127,907,928	161,395,528

- تتمثل أهم المشروعات قيد التنفيذ في مشروع إنشاء فرن جديد لإنتاج الكلنكر. تبلغ التكلفة الإجمالية المقدرة للمشروع 127,451,873 دينار كويتي في حين بلغت تكلفة الأعمال المنفذة 125,615,203 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (120,244,208 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). جاري الانتهاء من أعمال إنشاء الفرن الجديد حيث تتوقع إدارة الشركة الانتهاء من المشروع وكذلك الاستلام النهائي من المورد خلال الفترة اللاحقة.
- إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2019.
- تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي:

	2014	2013
تكلفة مبيعات	2,507,440	2,245,358
مصاريف بيعية وعمومية وإدارية	47,760	52,398
	2,555,200	2,297,756

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على مشروعات قيد التنفيذ لا شيء دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (3,871,496 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات عقارية

	2014	2013
التكلفة		
كما في 1 يناير و31 ديسمبر	1,989,744	1,989,744
الاستهلاك المتراكم		
كما في 1 يناير	1,099,038	1,051,917
المحمل للسنة	24,014	47,121
كما في 31 ديسمبر	1,123,052	1,099,038
القيمة الدفترية	866,692	890,706

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها العقارات. وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المصنفة استناداً إلى أسعار السوق المقارنة التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر هي كالتالي:

	المستوى الثاني	القيمة العادلة 2014	القيمة العادلة 2013
استثمارات عقارية	3,887,000	3,887,000	3,802,500

لا يوجد أية تحويلات بين المستويات خلال السنة.

7. استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	حقوق التصويت ونسبة الملكية%	القيمة الدفترية 2014	القيمة الدفترية 2013	طريقة القياس
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	الكويت	30.00	-	-	حقوق الملكية
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك. عامة)	الكويت	33.39	15,594,249	15,029,843	حقوق الملكية
			15,594,249	15,029,843	

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

	2014	2013
الرصيد في 1 يناير	15,029,843	14,679,545
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	544,095	659,302
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	20,311	37,280
توزيعات نقدية مستلمة	-	(346,284)
الرصيد في 31 ديسمبر	15,594,249	15,029,843

إن أسهم شركة المقاولات والخدمات البحرية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في تلك الأسهم 9,009,950 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (12,189,179 دينار كويتي – 2013).

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة في ما يتعلق بالشركات الزميلة الجوهرية. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركات الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة المقاولات والخدمات البحرية:

	2014	2013
	البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر	البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر
البيانات المالية المتاحة		
الموجودات	231,088,016	193,879,449
المطلوبات	139,531,302	105,796,120
حقوق الجهات غير المسيطرة	44,856,577	43,073,420
الإيرادات	58,602,119	58,703,516
ربح الفترة	1,629,403	1,974,412
بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة	60,825	111,643
إجمالي الدخل الشامل	1,690,228	2,086,055

8. استثمارات متاحة للبيع

	2014	2013
أسهم مسعرة	59,892,854	64,921,973
أسهم غير مسعرة	3,034,295	3,724,009
صناديق أجنبية	1,444,229	2,923,584
	64,371,378	71,569,566

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لمستويات التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات بمبلغ 25,003,901 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك.ع. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (29,077,218 دينار كويتي كما في31 ديسمبر 2013). تم إعداد دراسة لهذا الاستثمار من قبل الإدارة لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة من عدمه، وقد خلصت الإدارة من الدراسة إلى أن القيمة العادلة للاستثمار تفوق قيمته السوقية الحالية وبالتالي لم يتم إثبات انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة (إن وجد) حيث أنه لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها نظراً لعدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات. إن المعلومات المتاحة عن هذه الاستثمارات لا تشير إلى وجود أي انخفاض في القيمة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 1,143,003 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,829,025 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) تم تقييمها على أساس آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مديري الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تم إثبات الانخفاض في قيمة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 53,642 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (533,287 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013) وذلك نتيجة الانخفاض الهام في قيمتها، وقد تم إثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل المجمع.

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2014	2013
دينار كويتي	62,443,699	68,645,982
دولار أمريكي	1,312,918	2,137,656
يورو	614,761	785,928
	64,371,378	71,569,566

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. مخزون

2014	2013	
15,689,717	20,342,781	مواد أولية
450,960	552,980	إنتاج تام
16,140,677	20,895,761	

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2014	2013	
761,470	792,360	مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك
4,256,527	3,818,221	ذمم مدينة مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة
4,844,728	2,382,730	وزارة التجارة – فرق دعم الأسمنت المسلح والخرسانة الجاهزة للأهالي
1,970,142	1,881,338	أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
11,727,640	9,373,814	مدينون تجاريون اخرون
23,560,507	18,248,463	إجمالي مدينون تجاريون
1,346,378	416,866	مدينون متنوعون
24,906,885	18,665,329	
(2,553,953)	(1,999,427)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
22,352,932	16,665,902	
326,399	297,243	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,631,298	1,230,645	أوراق قبض
24,310,629	18,193,790	

بلغ متوسط فترة الائتمان الممنوحة للذمم التجارية 60 - 90 يوماً. لم يتم تحميل فوائد على الذمم التجارية المدينة.

بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 5,247,348 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (4,968,733 دينار كويتي كما في31 ديسمبر 2013).

بلغت قيمة الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها وتم إثبات مخصص لها بالكامل 2,553,953 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,999,427 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

فيما يلي الحركة على حساب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

2014	2013	
1,999,427	1,920,930	الرصيد في بداية السنة
554,526	78,497	المدعم خلال السنة
2,553,953	1,999,427	الرصيد في نهاية السنة

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2014	2013	
1,516,745	1,523,510	استثمارات محلية
7,405,401	7,882,353	استثمارات أجنبية
8,922,146	9,405,863	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً لمستويات التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

تتضمن الاستثمارات الأجنبية استثمارات بمبلغ 105,661 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (7,882,353 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) تم تسعيرها بناءً على آخر تقارير متاحة من مديري الاستثمار خلال السنة.

12. النقد والنقد المعادل

2014	2013	
9,853,766	10,396,521	نقد بالصندوق ولدى البنوك
3,775,518	2,360,342	نقد لدى محافظ استثمارية
2,119,412	5,685,155	ودائع لدى البنوك
15,748,696	18,442,018	النقد والنقد المعادل

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي على الودائع لدى البنوك 0.625 % كما في 31 ديسمبر 2014 (0.825% كما في 31 ديسمبر 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 73,330,387 دينار كويتي موزعاً على 733,303,870 سهم كما في 31 ديسمبر 2014 / 2013 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وجميعها أسهم نقدية.

وقد تم التأشير في السجل التجاري.

14. أسهم خزانة

	2014	2013
عدد الأسهم (سهم)	20,200,729	20,200,729
النسبة الى الأسهم المصدرة (%)	2.75	2.75
القيمة السوقية (دينار كويتي)	8,080,292	7,373,266

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

15. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي الإجباري. ويحق للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع وانما لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

16. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويحق للشركة وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

17. قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات

	2014	2013
الجزء غير المتداول		
قروض	39,262,904	41,703,546
مرابحات	32,509,660	31,766,429
	71,772,564	73,469,975
الجزء المتداول		
قروض	12,733,909	17,403,682
مرابحات	4,486,527	5,878,571
	17,220,436	23,282,253
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات	88,993,000	96,752,228

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي على القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات 3.125% كما في 31 ديسمبر 2014 (3.625% كما في 31 ديسمبر 2013).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري لمصنع الشركة وكافة ملحقاته والبالغ قيمتهما الدفترية 16,588,259 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (17,957,073 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع مسعرة بلغت قيمتها العادلة 1,586,500 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,937,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

تتضمن أهم شروط القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن (1:1.5) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كما تتضمن شروط القروض والمرابحات ألا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن (1:8) وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن (1:2) وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن (1:0.8) وألا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن (1:1.3).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2014	2013
دينار كويتي	65,887,789	75,810,228
دولار أمريكي	23,105,211	20,942,000
	88,993,000	96,752,228

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2014	2013
موردون	12,646,694	7,079,463
محجوز ضمان	4,058,322	4,023,624
مصاريف وفوائد مستحقة	2,668,562	2,671,593
أوراق دفع	680,168	1,595,302
عملاء – دفعات مقبوضة مقدماً	1,635,663	1,061,921
توزيعات نقدية مستحقة	615,223	553,548
اعتمادات مستندية مؤجلة مقابل شراء آلات	-	166,929
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	166,810	166,843
ضريبة دعم العمالة الوطنية	435,020	406,406
زكاة	112,269	125,749
أخرى	99,057	15,892
	23,117,788	17,867,270

19. تكلفة مبيعات

	2014	2013
مواد خام	51,871,390	43,174,411
التغير في الانتاج التام	102,020	(117,823)
أجور ومزايا	4,416,788	4,086,701
إيجارات	282,435	144,680
صيانة وقطع غيار	2,244,433	3,314,600
أخرى	806,352	724,368
	59,723,418	51,326,937

20. إيرادات نشاط أخرى

	2014	2013
صافي إيرادات استثمارات عقارية	103,609	86,260
إيرادات أخرى	1,383,097	892,979
صافي (خسائر) / أرباح فروق عملة	(1,275,183)	138,212
	211,523	1,117,451

21. صافي أرباح استثمارات

	2014	2013
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:		
أرباح غير محققة	533,169	733,723
أرباح محققة	42,747	81,212
توزيعات نقدية	236,156	207,892
	812,072	1,022,827
استثمارات متاحة للبيع:		
انخفاض في القيمة	(53,642)	(533,287)
أرباح محققة	605,234	585,868
توزيعات نقدية	1,080,286	1,322,099
مصروفات إدارة محافظ	(143,744)	(148,855)
	1,488,134	1,225,825
	2,300,206	2,248,652

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

22. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة، مع الأخذ في الاعتبار أسهم الخزانة. فيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

	2014	2013
صافي ربح السنة	17,322,512	17,160,048
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)	713,103,141	656,464,793
ربحية السهم (فلس)	24.29	26.14

تم احتساب ربحية السهم أخذاً في الاعتبار أثر الزيادة في رأس المال للسنة المقارنة.

23. تكاليف موظفين

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وإجازات ومكافآت نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف الموظفين 8,050,075 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (7,334,549 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

24. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 7 مايو 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 18 فلس للسهم بعد خصم أسهم الخزانة.

بتاريخ 18 مارس 2015، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 18 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزانة عن عام 2014.

25. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة، عند التجميع لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف ذات الصلة فيما يلي:

	2014	2013
المعاملات		
مبيعات	4,327,942	3,974,675
مزايا الإدارة العليا		
أتعاب اللجان التنفيذية	120,000	120,000
رواتب ومزايا أخرى	681,300	687,600
الأرصدة		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 10)	1,970,142	1,881,338
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين	474,355	487,070

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

26. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

	2014	2013
التزامات محتملة		
خطابات ضمان	440,681	248,847
ارتباطات رأسمالية		
اعتمادات مستندية	914,028	894,667
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع	-	183,431
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق	321,972	369,948
تعاقدات لتوريد خامات	11,031,428	6,612,252
مشاريع قيد التنفيذ	1,836,670	4,939,068

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوجد خلاف بين الشركة الأم وأحد الموردين حول الالتزامات المالية الناتجة عن إنهاء عقد توريد مواد خام مبرم بين الطرفين حيث تقدم ذلك الطرف بمطالبة مالية في حين قامت إدارة الشركة الأم خلال السنة الحالية بالتقدم إلى إدارة التحكيم القضائي التابع للمحكمة بطلب إبراء ذمة من أية التزامات مالية ناتجة عن إنهاء ذلك العقد. إن الأثر المالي المتوقع عن هذه المطالبة لا يمكن تحديده بصورة موثوق بها في الوقت الراهن حيث أن إجراءات التحكيم مازالت في مراحلها الأولية. ترى إدارة الشركة ان المخصصات المكونة مقابل ذلك كافية ولا توجد حاجة لتدعيم أية مخصصات إضافية.

27. المعلومات المالية القطاعية

تقوم الإدارة بتصنيف قطاعاتها التشغيلية الهامة كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع الأسمنت والخرسانة الجاهزة.
- قطاع الاستثمارات.

فيما يلي المعلومات المالية لقطاعات الأنشطة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2014		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمارات	الإجمالي
إيرادات القطاعات	84,881,734	2,947,910	87,829,644
مجمل ربح القطاعات	18,074,119	2,947,910	21,022,029
موجودات القطاعات	214,652,479	93,529,983	308,182,462

	2013		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمارات	الإجمالي
إيرادات القطاعات	69,928,341	2,994,214	72,922,555
مجمل أرباح القطاعات	15,058,282	2,994,214	18,052,496
موجودات القطاعات	211,487,688	99,256,321	310,744,009

	2014	2013
تسويات:		
مجمل أرباح القطاعات	21,022,029	18,052,496
أعباء تمويل	(2,916,986)	(108,619)
إيرادات فوائد	62,783	33,519
صافي ربح القطاعات قبل الاستقطاعات	18,167,826	17,977,396

القطاعات الجغرافية:

موضح أدناه معلومات مالية عن القطاعات الجغرافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2014		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
داخل الكويت	83,578,026	295,685,534	113,133,108
خارج الكويت	4,251,618	12,496,928	1,233,584
	87,829,644	308,182,462	114,366,692

	2013		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
داخل الكويت	69,801,886	296,469,157	115,640,539
خارج الكويت	3,120,669	14,274,852	956,557
	72,922,555	310,744,009	116,597,096